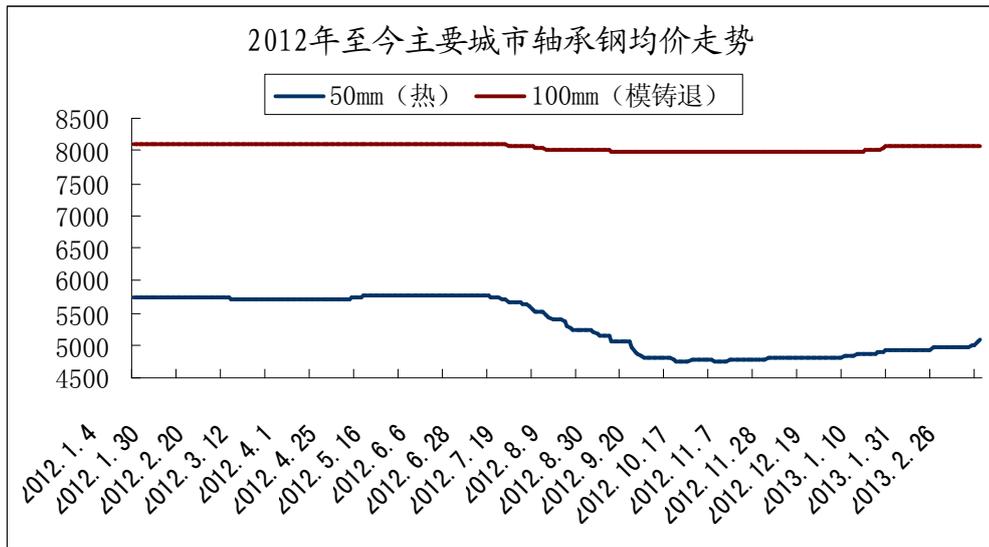


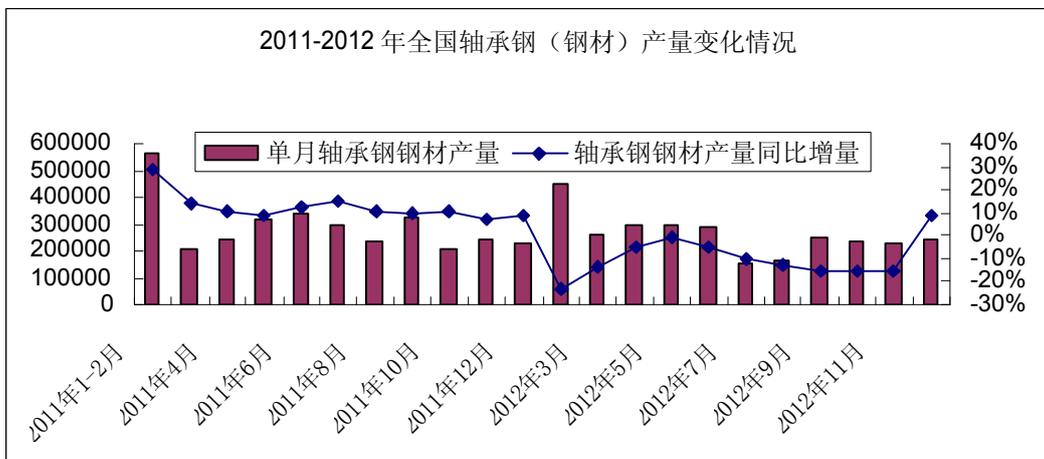
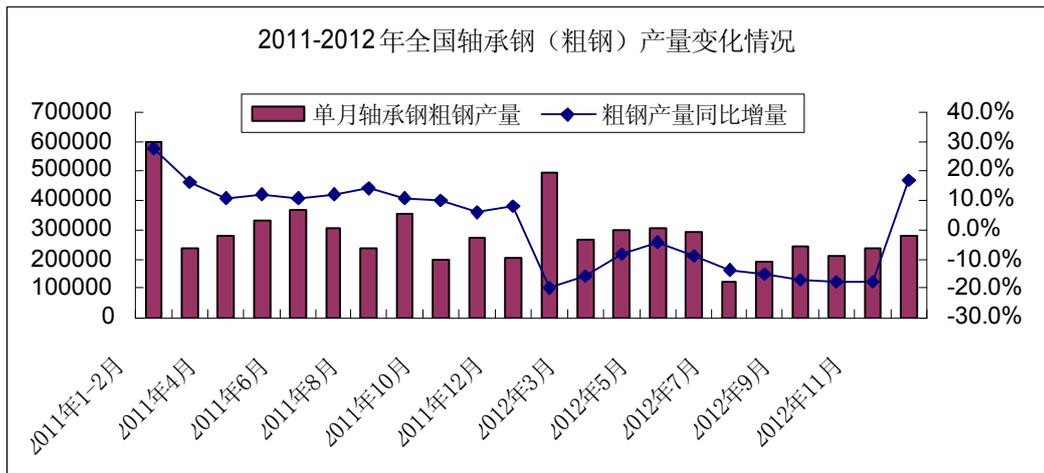
若下游需求有效跟进 三月轴承钢存上涨空间



截止 2013 年 2 月末，全国 GCR15 Φ 50MM 连铸不退火材均价 5087 元/吨，较上月上涨 144 元/吨；GCR15 Φ 100MM 模铸退火材均价为 8088 元/吨，较上月上涨 20；华东地区 GCR15 中规格热轧不退火材 4750-4900 元/吨，与上月末相比上涨 300 元/吨；GCR15（100mm）退火材 7800-7900 元/吨，与上月相比持平；中南地区 GCR15 中规格热轧不退火材 4750-5000 元/吨，与前一个月末相下降 150 元/吨；GCR15（100mm）退火材 7550-7800 元/吨，与前一个月相比持平；北方地区 GCR15 中规格热轧不退火材料 4930-5000 元/吨，与前一个月末相比上涨 270 元/吨；GCR15（100mm）退火材 8700 元/吨，与前一个月相比持平；西部地区 GCR15 中规格热轧不退火材料 5050-5150 元/吨，与前一个月末相比持平；GCR15（100mm）退火材 7500-7800 元/吨，与前一个月相比持平。从各规格价格变化情况来看，依旧以不退火材价格上涨为主，特别是华东以及北方地区涨幅比较明显，热轧不退火材价格波动幅度微乎其微，整体平稳运行为主。

2 月国内轴承钢生产厂家出厂价格稳中小幅上调为主，幅度在 50-200 元/吨左右，本月新余特钢两次调价，月初对轴承钢品种上调 50 元/吨，月底平盘；东特北满、抚顺、大连钢厂均上调 200 元/吨。节后原材料价格涨势放缓，但表现仍然坚挺，对钢厂持续上调出厂价格心里支撑明显不足，不过由于节后国内主要轴承钢厂订单方面表现良好，因此出厂价格稳中有升。

一、国内轴承钢产量情况



2012年1-12月份我国轴承钢粗钢产量约294.07万吨，与去年同期相比下降12.94%；1-12月份我国轴承钢材产量为286.30万吨，与去年同期相比下降10.83%。其中12月份，我国轴承钢粗钢产量约为27.76万吨，环比上涨16.62%；12月份轴承钢材产量约为24.75万吨，环比上涨9.13%。

今年1-12月份轴承钢（材）产量前三位为中信特钢（新冶钢和兴澄特钢）、东特和巨能。其他钢厂排名变化不大。由于2012年12月份以来，大型钢厂检修基本结束，以及前期控制产能，近期生产力度加大，加之元旦前后国内钢价出现一定反弹，代理商订货量加大，最终导致12月产量出现大幅增长。

二、1月份轴承钢市场表现

2013年1月份轴承钢的运行情况及特点，主要表现在以下几方面：



（一）12 月份国内轴承钢出口量小幅回落

据国内 10 家主要轴承钢生产企业统计数据显示：今年 12 月份轴承钢出口量为 13068 吨，相对于去年 11 月份轴承钢的出口量同比上涨 122.32%，虽 12 月单月出口情况有些好转，但一整年的收缩态势未有明显改观，1-12 月份累计出口量为 85130 吨。

（二）2 月份轴承钢价格上涨为主

2 月国内轴承钢稳中上涨为主，由于节前已经造势，节后价格的反弹也在市场预料之中，尽管终端需求尚未正式启动，但是钢厂订单情况良好，市场贸易商库存压力不大，共同在心态上支撑价格拉涨，其中以华东以及北方市场表现比较抢眼，热轧不退火材涨幅相对较大，其他地区虽然拉涨信心尚不足，但价格却表现坚挺。

2 月国内轴承钢热轧不退火材上调幅度相对较大，连铸退火材价格继续维持节前平稳走势，截止 2 月底，全国 GCR15Φ50MM 连铸不退火材的平均价格为 5087 元/吨，较上月上涨 144 元/吨；GCR15Φ100MM 模铸退火材平均价格为 8068 元/吨，与上月持平。

国内主要城市轴承钢月度均价对比图

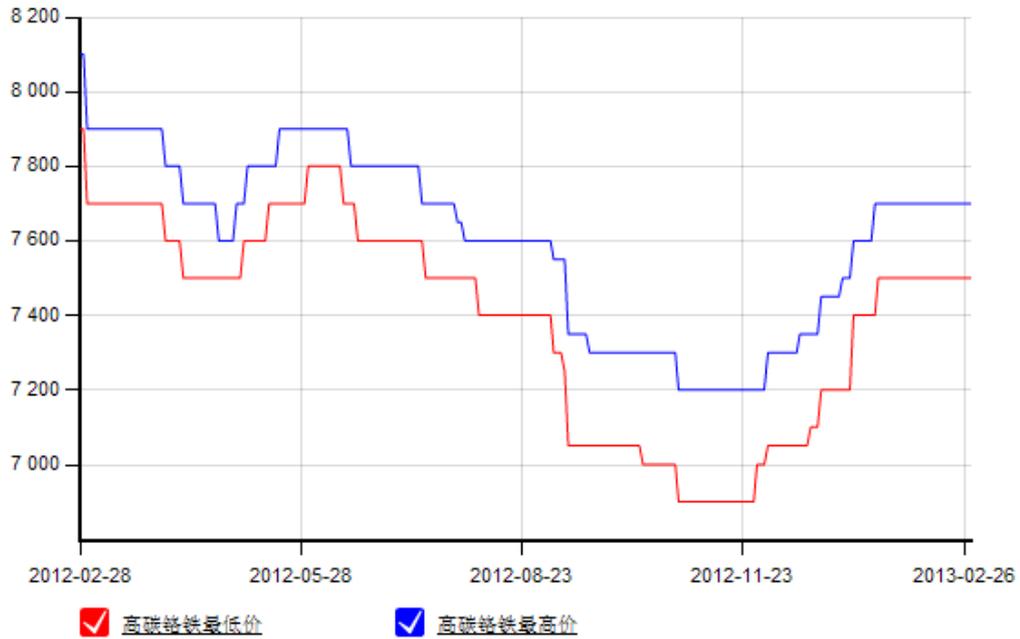
轴承钢 单位：元/吨	时间	上海	杭州	无锡	重庆	成都	西安	天津	北京
GCr15 50mm (热)	1月31日	4800	4600	4500	5150	5100	5050	4750	4700
	2月28日	5050	4900	4750	5150	5100	5050	4950	4900
	周涨跌	↑250	↑300	↑250	0	0	0	↑200	↑200
	产地	东特	新冶钢	华菱锡钢	长特	新冶钢	石钢	东特	东特
GCr15退 100mm (模铸)	1月31日	5500	7800	7900	6350	6350	7800	8700	缺货
	2月28日	5650	7800	7900	6350	6350	7800	8700	缺货
	周涨跌	↑150	0	0	0	0	0	0	
	产地	东特	新冶钢	新冶钢	西宁	西宁	西宁	东特	东特

三、3 月份轴承钢价格上行空间尚有

原材料方面：2 月国内高碳铬铁价格平稳运行，截止目前主要市场最高报价 7700 元/吨，相比上个月末持平，最低报价 7500 元/吨，较上月末持平。

高碳铬铁（Cr55）价格走势

中华商务网



市场方面：随着节后贸易商的逐渐返市，国内各个主要钢材品种均迎来节前预期的“开门红”，但是好景不长，由于需求迟迟未启动，普钢价格率先承压下行，其中板卷以及螺纹钢下跌比较明显，其中缘由多为节前预期过高，贸易商普遍年关钱囤货，节后的成交不畅，市场库存压力以及资金压力直线上升，而特钢品种表现则相对坚挺，由于钢厂产量的控制，导致市场库存量普遍低位，贸易商资金压力较小，市场信心相对较强，也就出现目前普钢降特钢节后持续上涨的行情，不过轴承钢品种终端启动同样比较缓慢，贸易商后期风险也在随着价格的虚涨而逐渐增加。

另外汇丰(HSBC)公布，中国 2 月制造业采购经理人指数(PMI)预览值降至 50.4，为四个月低点，但仍连续第四个月处在荣枯线 50 上方，1 月终值为 52.3。该指数高于 50 表明制造业活动较前月扩张，低于 50 表明制造业活动萎缩。尽管 2 月份预览指数下滑，但仍标志著该指数连续第四个月出现扩张，表明中国制造业 2 月份仍保持增长，尽管增速不及 1 月份。

钢厂方面：粗钢日均产量正在呈现逐步上升趋势，中钢协数据显示，2 月上旬重点大中型企业粗钢日均产量为 170.14 万吨，旬环比增长 6.1%。钢协预估 2 月上旬全国粗钢日均产量为 198.89 万吨，旬环比增长 4.4%。而二月中旬粗钢日均则突破 200 万吨，2 月中旬重点大中型企业粗钢日均产量为 171.86 万吨，旬环比增长 1.01%；预估 2 月中旬全国粗钢日均产量为 200.61 万吨，旬环比增长 0.86%。钢产量又见抬头之势，对后期市场会产生一定的消极影响，在当前市场供需矛盾异常突出的大环境下，钢价的持续上涨压力巨大。

下游方面：机械制造方面：随着节后天气的逐渐回暖，工程机械行业也似乎看到了触底

反弹的契机，城镇化建设在未来 10 年预计将拉动 40 万亿投资，将对工程机械带来显著的拉动作用，在良好预期的推动之下，1 月份国内挖掘机、推土机、装载机等机械装备销售有了明显改善，而出口方面的好转也超出预期；汽车方面：2013 年我国汽车市场总需求约为 2080 万辆，其中乘用车销量约 1680 万辆，增速 8.5%，商用车销量约 385 万辆，增速 1%。整体来看，国内汽车整体需求仍在不断上涨，加之机械制造业的良好预期，这将会持续利好作用于与轴承钢市场。

后期市场：进入三月份，国内大部分地区气温都将明显回升，下游需求会逐步的启动，加之在市场贸易商良好心态支撑下，价格仍然具有一定上升空间，不过我们值得注意的是，目前价格的上涨有很大比例的水分，并未有实际终端需求强力支撑，心态仍在起主要作用，这样风险也在慢慢累积，倘若三月份下游需求并未释放到贸易商心理预期程度，价格也存在回调可能性，当前普钢市场的持续走弱就是因为如此，因此希望贸易商谨慎操作，合理分配库存，及时降风险。综上所述，三月轴承钢市场上涨空间虽有，但需要有效需求跟进以支撑。
(中华商务网撰写)